

HSK.01-F47/5

A, B, C, D GRUPLARINDA YER ALAN HİSSE SENETLERİ İŞLEM KURALLARI BİLDİRİM FORMU

Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören payların işlem esaslarının farklılaştırılmasına yönelik 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ikincil mevzuatın yürürlüğe girmesi ile Borsa İstanbul'da işlem gören payların işlem esaslarının yeni mevzuat, yeni pazarlar ve son yıllarda halka açılmış olan şirketler dikkate alınarak gözden geçirilmesi sonucunda 04/01/2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Borsa İstanbul A.Ş.' de işlem gören hisse senetleri aşağıdaki kriterlere göre sınıflandırılmaktadır;

A) Piyasa, platform veya pazar bakımından;

1) Borsa pay piyasasında işlem gören payların işlem esaslarının belirli özellikleri dikkate alınarak farklılaştırılması ve bunların sınıflandırılması amacıyla söz konusu payların A, B ve C olmak üzere üç farklı grupta izlenmektedir. Pay piyasası dışında kalan; Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP), Nitelikli Yatırımcı İhraç Pazarı ve Yakın İzleme Pazarı'nda (YİP) işlem gören paylar ise genel olarak D Grubu adı altında izlenmekte ve söz konusu paylar içinde bulunduğu piyasa, platform veya pazarın özellikleri dikkate alınarak farklı işlem esaslarına tabi tutulmaktadır.

B) Fiili Dolaşımdaki Pay (FDP) değeri bakımından, Borsa tarafından belirlenen değerlendirme dönemi itibarıyla FDP değerinin ortalaması;

- 1) 30 milyon TL ve üzerinde olan paylar, A Grubu
- 2) 30 milyon TL'nin altında ancak 10 milyon TL ve üzerinde olan paylar B Grubu
- 3) 10 milyon TL'nin altında olan payları C Grubu olarak isimlendirilmektedir.

C) Mevcut veya ilave kurallar bakımından;**1) A Grubu paylar;**

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmaktadır,
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmektedir.
- iii) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

2) B Grubu paylar;

- i) Sürekli müzayede işlem yöntemine tabi olmaktadır
- ii) Kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerine konu olabilmektedir
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda B grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur. Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak oranının hesaplanmasında en çok %50'si oranında özkaynak olarak kabul edilebilir.
- v) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

3) C Grubu paylar;

- i) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olması durumunda sürekli müzayede işlem yöntemine tabidir
- ii) Piyasa yapıcısı veya likidite sağlayıcısına sahip olmaması durumunda tek fiyat işlem yöntemine tabi olmaktadır
- iii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamamaktadır
- iv) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda C grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur. Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez
- v) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemezler.
- vi) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

4) D Grubunda Piyasa Öncesi İşlem Platformu (PÖİP) veya Nitelikli Yatırımcı İşlemleri Pazarına (NYİP) dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabidir

- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamamaktadır
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur. Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilememektedir
- v) Brüt takas uygulamasına tabidir.

5) D Grubunda Yakın İzleme Pazarına dahil olan paylar;

- i) Tek fiyat işlem yöntemine tabidir
- ii) Kredili alım işlemi veya açığa satışa konu olamamaktadır
- iii) Belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun %100'ü oranında özkaynak bulundurma şartına tabidir, buna göre bir müşterinin takası henüz gerçekleşmemiş işlemleri sonucunda, belirli bir anda D grubu paylarda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari %100'ü oranında net varlığının bulunması zorunludur. Ayrıca bu paylarda gerçekleştirilen işlemlerde hiçbir suretle ve yatırım kuruluşu yönetim kurulu kararı ile de olsa müşteri bazında veya genel olarak özkaynak oranları değiştirilemez ve teminat alınmaksızın emir kabul edilemez
- iv) Sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma veya ödünç verme işlemlerinde özkaynak olarak kabul edilemez.
- v) Brüt takas uygulaması bulunmamaktadır.

***Tek fiyat işlem yöntemi:** Belirli bir zaman dilimi boyunca, emirlerin herhangi bir eşleşme yapılmaksızın Borsa İstanbul A.Ş.'de Alım-Satım Sistemi'ne kabul edilip, bu süre sonunda en yüksek miktarda işlemin gerçekleşmesini sağlayan tek bir fiyat seviyesinin hesaplandığı, tüm işlemlerin bu tek fiyat seviyesinden gerçekleştirildiği işlem yöntemidir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2015 tarih ve 32/1527 sayılı Kararı'nda belirtilen A,B,C ve D gruplarında yer alan hisse senetlerinde işlem yapan yatırımcılara, yatırımlarından önce bu hisse senetleri ile ilgili risklerden haberdar olduklarına dair risk bildirim uyarısı yapmak amacıyla hazırlanan işbu formda yer alan esasları okuyup anladığımı kabul ve beyan ederim.